

일본 장마감 현황



[대신증권 글로벌전략팀] AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

Market Commentary (26.08.20)

[Market Overview]

- Nikkei225 +1.4%, TOPIX +1.2% 동반 상승 마감. 미국발 금리 안정화에 따른 투자 심리 회복이 자동차 및 반도체 등 수출주 중심의 강한 매수세 유입 견인.
- 자동차·운송장비(+3.78%) 및 전력·가스(+3.16%) 섹터가 지수 상승 주도. 반면 은행 섹터는 국채 금리 하락에 따른 수익성 악화 우려로 유일한 하락(-0.53%) 기록.
- 일본 10 년물 국채 금리가 4.55bp 하락한 2.84%로 안정화되고, 엔/달러 환율은 158 엔대 약세를 유지하며 수출 기업에 우호적인 환경 조성. 이는 외국인 자금 유입을 촉진하는 핵심 요인으로 작용.

[Outlook and Risk]

- 미국발 금리 안정과 기록적인 7 월 수출(+23.2%) 호조가 맞물려 단기적 위험선호 심리 회복세 지속 전망. 158 엔대 엔화 약세는 자동차 등 수출 대형주 실적 개선 기대감을 지지하는 핵심 요인으로 작용.
- 다만 금일 랠리는 미 재무부의 인위적 개입에 기인한 기술적 반등이며, 일본은행(BOJ)의 정책 정상화 경계감은 상존. 향후 매파적 정책 시그널 등장 시, 국채 금리 재상승과 함께 증시의 하방 압력으로 작용할 가능성에 주목.

[Sector and Stock]

- 금리 안정 및 엔화 약세로 자동차·운송장비(+3.78%)가 시장을 견인. 닛산(+6.8%), 마쓰다(+5.9%) 등 수출주 강세.
- 전기기기·정밀기기(키오쿠시아 홀딩스 +6.0%) 및 IT·서비스·기타(+2.03%) 강세. 비철금속 가격 상승에 스미토모 금속 광산(+10.8%) 급등. 금리 하락은 은행(-0.53%)에 악재.
- 혼다(+4.8%), 라인야후(+4.7%) 등 52 주 신고가 속출하며 주도주 모멘텀 부각. 제약(+2.87%), 전력·가스(+3.16%) 등 내수 섹터로도 매수세 확산.

자료: 대신증권 Research Center

주요 지표 일일 동향

지수명	종가(엔)	변화폭(엔)	변화율(%)
Nikkei225	66,216.6	890.4	1.4
TOPIX	4,059.7	47.4	1.2
지수명	종가(엔, %)	변화폭(엔, bp)	변화율(%)
엔/달러	158.36	0.21	0.13
일본국채(2 년)	1.67	-0.85	-0.51
일본국채(10 년)	2.84	-4.55	-1.57

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Nikkei 225 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center



뉴스

미 국채 움직임 속 일본 국채 급등 - Reuters

미국 재무부의 장기차입금리 인하 조치 이후 일본 국채 강세 및 10년물 수익률 하락

7월 일본 수출, 월간 최고치 경신 - Reuters

7월 일본 수출 전년 대비 23.2% 증가, 기록적인 11.5 조 엔 달성하며 경제 지지

일본 증시, 특정 기업 주가 큰 폭 상승 - Reuters

미 국채 움직임으로 시장 안정, 스미토모금속광산 등 특정 기업 주가 급등

자료: 대신증권 Research Center

스미토모금속광산(7711) 추이



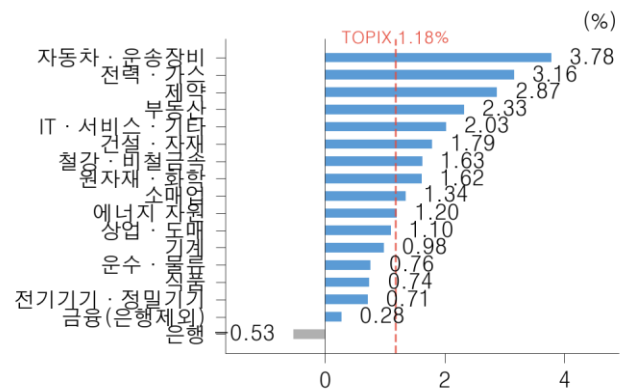
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

엔/달러 환율 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

TOPIX 섹터별 수익률 (26.08.20)



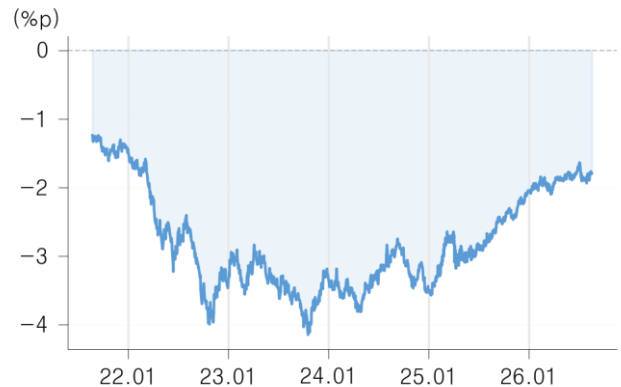
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일본 국채 금리 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일미 금리차 (JP10Y - US10Y)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

52 주 신고가(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
7267	혼다 기켄	자동차-운송장비	1,742	78	4.8
7832	반다이남코홀	IT·서비스·기타	5,554	35	3.6
4689	라인야후	IT·서비스·기타	518	35	4.7
9101	니혼유센	운수·물류	6,795	2.7	0.9
7733	올림푸스	전기기가·정밀기기	2,187	2.4	2.6
9107	카와사키 기	운수·물류	3,174	2.0	0.5
2801	키토만	식품	1,838	1.8	2.5
4911	시세이도	원자재·화학	3,668	1.5	4.7
2269	메이지홀딩	식품	4,342	1.2	1.7

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

일일 수익률 Top10(Nikkei 225)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
5713	스미토모 금	철강·비철금속	10,630	3.1	10.8
4506	스미토모 파	제약	1,465	0.7	8.5
9503	칸사이덴로 K	전력·가스	2,558	2.8	8.4
7201	닛산자동차	자동차-운송장비	337	1.2	6.8
6326	쿠보타	기계	2,649	3.0	6.0
285A	키오크시아	전기기가·정밀기기	52,950	28.8	6.0
7261	마쓰다	자동차-운송장비	1,202	0.8	5.9
5711	미쓰비시 마	철강·비철금속	5,345	0.7	5.8
5714	도와홀딩스	철강·비철금속	9,789	0.6	5.6
4751	사이버에이	IT·서비스·기타	1,340	0.7	5.3

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

시가총액 상위 Top10(TOPIX)

코드	종목명	섹터	현재가 (엔)	시가총액 (조엔)	상승률 (1D,%)
285A	키오크시아	전기기가·정밀기기	52,950	28.8	6.0
7203	도요타자동차	자동차-운송장비	3,066	44.3	4.3
9984	소프트뱅크	IT·서비스·기타	5,387	30.5	3.1
6098	리크루트홀	IT·서비스·기타	16,145	23.6	2.6
9983	파스트리테	소매업	76,280	24.1	1.8
6857	애드반테스트	전기기가·정밀기기	35,360	25.6	1.0
6501	히타치제작	전기기가·정밀기기	5,263	23.7	0.7
8316	미쓰이스미토	은행	6,546	24.8	-0.3
8306	미쓰비시U	은행	3,464	40.7	-0.9
8035	도쿄일렉트	전기기가·정밀기기	54,020	25.1	-1.2

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

혼다 기켄 공업 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

스미토모 금속 광산 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

키오크시아 홀딩스 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 정보를 제공할 목적으로 인공지능(AI) 기술을 활용하여 생성되었으며, 투자권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.
- AI가 생성한 본 자료의 내용은 금융투자분석사가 최종 검수하였으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다.